

AmTrust Captive Solutions Limited
Société Anonyme
R.C.S. Luxembourg B 31.679
L-3372 Leudelange, 21, rue Léon Laval

NUMERO 2981/2016

CONSTAT DE FUSION DU 29 DECEMBRE 2016

In the year two thousand and sixteen, on the twenty-ninth day of December.

Before Maître Carlo **WERSANDT**, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

THERE APPEARED:

Madame Jeanne **FOURNIER**, jurist, residing in Luxembourg, acting as duly authorized and empowered representative of:

AmTrust Captive Solutions Limited, a public limited liability company (*société anonyme*), with registered office at 21, rue Léon Laval, L-3372 Leudelange and registered with Luxembourg Trade and Companies Register under the number B 31.679, incorporated under the denomination “PK Reinsurance S.A.” by deed of Maître Jean-Paul HENCKS, notary then residing in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, on 2 October 1989, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 51 on 13 February 1990, and whose articles of association have been amended several times and for the last time on pursuant to a deed received by the undersigned Notary, on 24 November 2016, published in the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* number 2016_158.337 on 29 November 2016 (hereafter referred to as the "**Absorbing Company**"), and

AmTrust Reinsurance Luxembourg, a public limited liability company (*société anonyme*), with registered office at 534, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under the number B 53.003, incorporated under the denomination “Inter-Re” by Maître Frank BADEN, notary

then residing in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, on 23 November 1995, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 45 on 25 January 1996, and whose articles of association have been amended several times and for the last time on pursuant to a deed received by Maître Henri HELLINCKX, notary residing in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, on 23 November 2016, published in the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* under the reference RESA_2016_171.35 dated 14 December 2016 (hereafter referred to as the “**Absorbed Company**”, and collectively with the Absorbing Company, the “**Merging Companies**”),

by virtue of a proxy given to her under private seal. The said proxy, after having been signed “ne varietur” by the proxy-holder representing the appearing persons and the Notary will remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

appearing person, acting in the above stated capacity, has requested the undersigned Notary to record the following:

i. the common draft terms of merger (the “**Terms of Merger**”) in relation to the (simplified) merger by absorption between the Merging Companies (the “**Merger**”), enacted by a deed received by the undersigned Notary, on 24 November 2016, were published in the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* under reference RESA_2016_157.546 on 28 November 2016, i.e. at least one month before the execution of this statement of Merger (*constat de fusion*) (the “**Statement**”);

ii. the Absorbing Company has continuously held, since the publication of the Terms of Merger, one hundred percent (100%) of the share capital of the Absorbed Company so that the Merger is carried out pursuant to the simplified merger procedure set forth by Articles 278 et seq. of the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the “**Company Law**”);

iii. the shareholder of the Absorbing Company was entitled at least one month as from the publication of the Terms of Merger to inspect, at the registered office of the Absorbing Company, the documents and information referred to in article 267 (1) a), b) and c) of the Company Law;

iv. no extraordinary general meeting of the Absorbing Company has to be convened pursuant to article 279 (1) c) of the Company Law;

v. no event has occurred since the publication of the Terms of Merger which

would prevent the Merger to take effect;

vi. the requirements of article 279 of the Company Law are fulfilled so that the Merger becomes effective between the Merging Companies, from a legal standpoint, as from the date of this Statement;

vii. pursuant to the terms of the Terms of Merger, the Merger is however to be regarded as fully consumed, from an accounting standpoint, with effect as of 30 September 2016;

viii. the universal transfer of all the assets and liabilities of the Absorbed Company to the Absorbing Company is completed;

ix. following the Merger:

- the Absorbed Company ceases to exist;
- all the issued shares in the Absorbed Company are cancelled;
- the corporate documents and books of the Absorbed Company will be kept at the registered office of the Absorbing Company for a period of five years.

COSTS AND EXPENSES

The expenses, costs, fees and outgoing of any kind whatsoever borne by the Company, as a result of the present deed, are evaluated at approximately six hundred Euros (EUR 600,-).

STATEMENT

The undersigned Notary, who understands and speaks English and French, states herewith that, on request of the above appearing party, this deed is worded in English followed by a French version; on request of the same appearing party, and in case of discrepancies between the English and the French text, the **English version** shall prevail.

WHEREOF the present deed was drawn up in Luxembourg, at the date indicated at the beginning of the document.

The document having been read to the proxy-holder of the appearing party, acting as said before, known to the Notary by name, first name, civil status and residence, the said proxy holder has signed with Us, the Notary, this original deed.

SUIT LA TRADUCTION FRANÇAISE DU TEXTE QUI PRECEDE:

L'an deux mille seize, le vingt-neuvième jour du mois de décembre.

Par-devant Maître Carlo **WERSANDT**, Notaire de résidence à Luxembourg, Grand-duché de Luxembourg.

A COMPARU:

Madame Jeanne **FOURNIER**, juriste, demeurant à Luxembourg, agissant en sa qualité de mandataire de :

AmTrust Captive Solutions Limited, une société anonyme de droit luxembourgeois ayant son siège social au 21, rue Léon Laval, L-3372 Leudelange et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 31.679, constituée sous la dénomination « PK Reinsurance S.A. » suivant un acte de Maître Jean-Paul HENCKS, alors notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, le 2 octobre 1989, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 51 le 13 février 1990, et dont les statuts ont été modifiés à de nombreuses reprises et pour la dernière fois suivant un acte du Notaire instrumentant, reçu le 24 novembre 2016, publié au Recueil Electronique des Sociétés et Associations numéro 2016_158.337 le 29 novembre 2016 (ci-après dénommée la « **Société Absorbante** »), et

AmTrust Reinsurance Luxembourg, une société anonyme de droit luxembourgeois ayant son siège social au 534, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 53.003, constituée sous la dénomination « Inter-Re » suivant un acte de Maître Frank BADEN, alors notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, le 23 novembre 1995, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 45 le 25 janvier 1996, et dont les statuts ont été modifiés à de nombreuses reprises et pour la dernière fois suivant un acte de Maître Henri HELLINCKX, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, le 23 novembre 2016, publié au Recueil Electronique des Sociétés et Associations sous la référence RESA_2016_171.35, en date du 14 décembre 2016 (ci-après dénommée la « **Société Absorbée** » et collectivement dénommées avec la Société Absorbante, les « **Sociétés Fusionnantes** »),

en vertu d'un pouvoir lui conféré sous seing privé. Laquelle procuration, après avoir été signé ne varietur par le représentant des parties comparantes ainsi que par le Notaire, restera attaché au présent acte pour être soumis avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Lequel comparant, agissant ès-qualités, a requis le Notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

i. que le projet commun de fusion (le « **Projet Commun de Fusion** ») relatif à la fusion (simplifiée) par absorption de la Société Absorbée dans la Société Absorbante (la « **Fusion** »), établi suivant acte du Notaire instrumentant en date du 24 novembre 2016, a

été publié au Recueil Electronique des Sociétés et Associations, sous la référence RESA_2016_157.546 du 28 novembre 2016, soit un mois au moins avant la date du présent constat de fusion (le « **Constat** ») ;

ii. que la Société Absorbante a détenu de manière continue, depuis la publication du Projet Commun de Fusion, cent pour cent (100%) du capital social de la Société Absorbée de sorte que la Fusion est accomplie conformément à la procédure de fusion simplifiée prévue aux articles 278 et suivants de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la « **Loi sur les Sociétés** ») ;

iii. que l'actionnaire de la Société Absorbante a été en mesure, durant une période d'au moins un mois à compter de la publication du Projet Commun de Fusion, de prendre connaissance au siège social de la Société Absorbante de tous les documents et informations énumérés à l'article 267 paragraphe (1) a), b) et c) de la Loi sur les Sociétés ;

iv. qu'aucune assemblée générale extraordinaire de la Société Absorbante n'a à être convoquée conformément à l'article 279 paragraphe (1) c) de la Loi sur les Sociétés ;

v. que les conditions de l'article 279 de la Loi sur les Sociétés sont remplies de sorte que la Fusion entre les Sociétés Fusionnantes devient effective et définitive entre les Sociétés Fusionnantes, d'un point de vue légal, à la date du présent Constat ;

vi. que conformément aux termes du Projet Commun de Fusion, la Fusion est toutefois réalisée, d'un point de vue comptable, avec effet au 30 septembre 2016 ; et

vii. que la transmission universelle de l'ensemble du patrimoine actif et passif de la Société Absorbée, à la Société Absorbante est accomplie ;

viii. que suite à la Fusion intervenue :

- la Société Absorbée cesse définitivement d'exister ;

- les actions de la Société Absorbée sont annulées ;

- les livres et documents de la Société Absorbée seront conservés, pendant un délai de cinq ans, au siège de la Société Absorbante.

COUTS ET DEPENSES

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges à payer par la Société en raison du présent acte est estimé à six cents euros (EUR 600,-).

DECLARATION

Le Notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais et le français, déclare par les présentes qu'à la requête de la partie comparante, le présent acte est rédigé en anglais suivi

d'une version française; à la requête de la même partie comparante, et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la **version anglaise** prévaudra.

DONT ACTE, le présent acte a été passé à Luxembourg, à la date indiquée en tête des présentes.

Après lecture du présent acte au mandataire de la partie comparante, agissant comme dit ci-avant, connue du Notaire par ses nom, prénom, état civil et domicile, ledit mandataire a signé avec Nous, le présent acte en original.

Signé: J. FOURNIER, C. WERSANDT

Enregistré à Luxembourg A.C. 2, le 30 décembre 2016

2LAC/2016/27927

Reçu douze euros

12,00 €

Le Receveur, (signé) André **MULLER**

POUR EXPEDITION CONFORME

délivrée;

Luxembourg, le 9 janvier 2017